

**谨慎推荐** (维持)

**金融行业日报：华泰证券获伦交所会员资格**

风险评级：中风险

2019年9月3日

**李隆海** (SAC 执业证书编号：S0340510120006)

电话：0769-22119462 邮箱：LLH@dgzq.com.cn

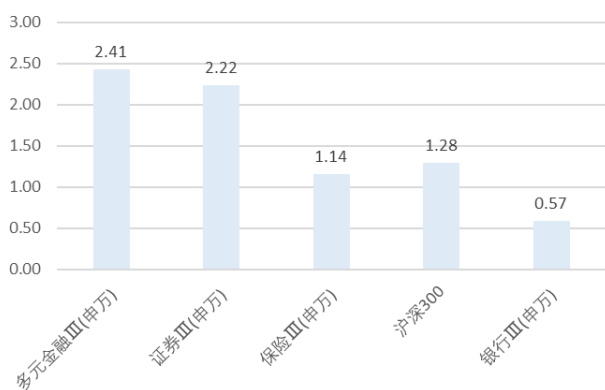
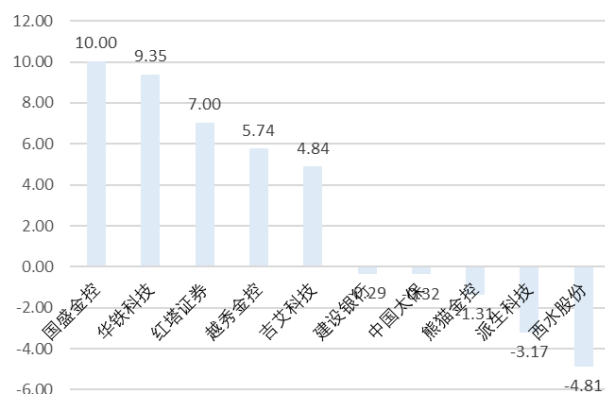
**研究助理：许建锋** S0340519010001

电话：0769-22110925 邮箱：xujianfeng@dgzq.com.cn

**行情回顾：**

9月2日，金融子版块均上涨，证券、金融板块跑赢沪深300指数。当日金融板块101只个股上涨，2只个股平盘，7只下跌，上涨个股数较上一交易日增加75只。

中国在世贸组织起诉美国对3000亿美元中国输美产品征税，对市场情绪或有负面影响，资金避险需求增加，COMEX黄金期货收涨0.57%报1538.1美元/盎司。9月美联储降息可能性较大，中国或有政策跟随，可能迎来LPR报价下调，对银行估值有一定压力，但对券商板块形成一定利好。金融委会议提出要培育机构投资者队伍，吸引长期资金稳步、持续流入资本市场，完善投资者保护和多元投资诉求，预期资本市场改革利好政策继续推出，券商政策红利继续，但同时要关注市场成交额、两融余额、北上资金净流入情况是否有明显增长。华泰证券获得伦交所会员资格，公司海外布局更下一城，但亦需关注华泰GDR可于2019年10月17日（伦敦时间）后转A股，关注GDR价格及A股两地价差是否有收敛趋势，及核心高管变动情况。

**图1：2019/09/02 申万金融行业涨跌幅 (%)**

**图1：2019/09/02 金融行业个股涨跌幅前5名 (%)**


资料来源：东莞证券研究所，wind

资料来源：东莞证券研究所，wind

**重要公告：2019/9/3**

2019/9/3	江苏张家港农村商业银行股份有限公司关于诉讼案件进展的公告	本行与康得新光电公司于2017年2月28日签订《流动资金借款合同》，同日，本行依约向康得新光电公司发放贷款2亿元，到期日为2019年9月13日。合同履行期内，康得新光电公司归还了本金200万元，尚结欠剩余贷款本金1.98亿元。
2019/9/3	中国平安：关于以集中竞价交易方式回购	截至2019年8月31日，本公司通过集中竞价交易方式已累计回购A股股份57,594,607股，占本公司总股本的比例为0.31506%，已支付的资金总额合计人民币

本报告的信息均来自已公开信息，关于信息的准确性与完整性，建议投资者谨慎判断，据此入市，风险自担。请务必阅读末页声明。

	公司 A 股股份的回购进展公告	5,000,000, 171.09 元（不含交易费用），最低成交价格为人民币 79.85 元/股，最高成交价格为人民币 91.43 元/股。
2019/9/3	华泰证券:关于公司境外子公司获得伦敦证券交易所会员资格的公告	<p>公司位于香港的全资子公司华泰金融控股(香港)有限公司(Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited, 以下简称“华泰金控(香港)”)收到伦敦证券交易所(以下简称“伦交所”)的通知,获得伦交所的会员资格。</p> <p>华泰金融(香港)获准交易符合伦交所相关规定范围内的证券,会员资格于伦敦时间 2019 年 9 月 2 日生效。</p>

## 2重要新闻：2019/9/2

2019/9/2	有序扩大开展期权交易的范围	证监会副主席李超：加大品种供给，有序扩大开展期权交易的范围；加大品种供给是期货市场发展的广度，提升运行质量则是期货发展的深度；扩大市场开放，扩宽期货市场对外开放的广度和深度；健全市场法治，全力配合推动期货法立法工作。	金融街下午茶 2019 年 09 月 02 日
2019/9/2	中国债券市场近期将有 7 期金融债发行	中国债券市场近期将有 7 期金融债发行，计划发行总规模为 635 亿元；即将在 09 月 03 日发行的“19 农业银行永续债 02”计划发行规模为 350 亿元，期限为 5 年。	金融街下午茶 2019 年 09 月 02 日
2019/9/2	中国在世贸组织起诉美国对 3000 亿美元中国输美产品征税措施发表谈话称	商务部新闻发言人就中国在世贸组织起诉美国对 3000 亿美元中国输美产品征税措施发表谈话称，美方的征税措施严重违背中美两国元首大阪会晤共识，中方强烈不满和坚决反对。中方将根据世贸组织相关规则，坚定维护自身合法权益，坚决捍卫多边贸易体系和国际贸易秩序。	陆家嘴财经早餐 2019 年 09 月 03 日
2019/9/2	上市公司硬核业绩背靠三大“提质内核”	证券日报头版：上市公司硬核业绩背靠三大“提质内核”。今年上半年上市公司对于提质的执着，反映于财报中，至少形成三大内核。其一，上市公司业绩和质量提升是全面且多维度的。其二，上市公司以高研发投入带动业绩增长，其质量提升可持续。其三，关键风险因素逐步缓解，减税降费效果显现。	证券日报
2019/9/2	实现财富保值增值，资本市场再担重任	中证报头版：实现财富保值增值，资本市场再担重任。金融委会议明确提出，为满足人民群众财富保值增值等多元诉求营造良好的市场生态。这意味着改革将更多地从市场供求两端发力，在未来资本市场改革的顶层设计和具体实践中，投资者权益保护和多元投资诉求的分量将明显抬升。	中证报
2019/9/2	打破机构投资者入市瓶颈，吸引长期资金稳步入市	证券时报头版：打破机构投资者入市瓶颈，吸引长期资金稳步入市。要稳定市场，增强资本市场的活力、韧性和服务能力，使其真正成为促进经济高质量发展的“助推器”，必须逐步培育机构投资者队伍，吸引长期资金稳步、持续流入资本市场。	证券时报
2019/9/2	外盘	<p>美股因假期休市一天。</p> <p>欧洲三大股指集体收涨。德国 DAX 指数涨 0.12%报 11953.78 点，法国 CAC40 指数涨 0.23%报 5493.04 点，英国富时 100 指数涨 1.04%报 7281.94 点。阿根廷主要股指 Merval 收涨 6.5%，此前阿根廷实施资本管制。</p> <p>亚太股市收盘涨跌不一。韩国综合指数涨 0.07%，报 1969.19 点；日经 225 指数跌 0.41%，报 20620.19 点；澳大利亚 ASX200 指数跌 0.4%，报</p>	陆家嘴财经早餐 2019 年 09 月 03 日

		6579.4 点；新西兰 NZX50 指数涨 0.4%，报 10800 点。	
2019/9/2	期货	<p>COMEX 黄金期货收涨 0.57% 报 1538.1 美元/盎司，COMEX 白银期货收涨 1.24% 报 18.57 美元/盎司。金价维持窄幅震荡，由于周一美国和加拿大劳动节休市，故市场波动非常有限。</p> <p>NYMEX 原油期货收跌 0.6% 报 54.77 美元/桶，连跌两日；布伦特原油期货收跌 1.08% 报 58.61 美元/桶。</p> <p>伦敦基本金属收盘涨跌不一，LME 期铜跌 1.04% 报 5617 美元/吨，LME 期锌涨 1.61% 报 2240.5 美元/吨，LME 期镍涨 0.34% 报 17960 美元/吨，LME 期铝跌 0.23% 报 1749 美元/吨，LME 期锡涨 1.44% 报 16585 美元/吨，LME 期铅涨 0.32% 报 2023.5 美元/吨。</p>	证券时报
2019/9/2	波罗的海干散货指数	波罗的海干散货指数周一报 2442 点，较前一交易日上涨 2.69%，连升八日再创 2010 年 11 月以来新高。	陆家嘴财经早餐 2019 年 09 月 03 日
2019/9/2	有关政策性金融债的监管政策没有变化	银保监会相关部门负责人表示，目前，城商行同业业务监管执行现行商业银行统一监管规定。对有关指标进行日常监测，属于非现场监管常规工作。有关政策性金融债的监管政策没有变化。	陆家嘴财经早餐 2019 年 09 月 03 日
2019/9/2	8 月境外机构投资者共达成交易 6241 亿元	中国外汇交易中心：8 月境外机构投资者共达成交易 6241 亿元，交易量环比增长 43%，同比增长 63%，占同期现券市场总成交量的 3%，其中买入债券 3470 亿元，卖出 2771 亿元，净买入 699 亿元。	陆家嘴财经早餐 2019 年 09 月 03 日
2019/9/2	外汇	<p>在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 7.1716，较上一交易日跌 264 个基点。人民币兑美元中间价调贬 4 个基点，报 7.0883。</p> <p>美元指数涨 0.21% 报 99.0527，续创逾两年来新高；欧元兑美元跌 0.2% 报 1.0969，刷新逾两年新低；英镑兑美元跌 0.81% 报 1.2067；澳元兑美元跌 0.3% 报 0.6716，美元兑日元跌 0.05% 报 106.22；离岸人民币兑美元跌 189 个基点报 7.1947。</p>	陆家嘴财经早餐 2019 年 09 月 03 日

## 风险提示：

宏观经济持续下滑，行业竞争加剧，政策不确定性风险等。

**东莞证券研究报告评级体系：**

公司投资评级	
推荐	预计未来 6 个月内，股价表现强于市场指数 15%以上
谨慎推荐	预计未来 6 个月内，股价表现强于市场指数 5%-15%之间
中性	预计未来 6 个月内，股价表现介于市场指数±5%之间
回避	预计未来 6 个月内，股价表现弱于市场指数 5%以上
行业投资评级	
推荐	预计未来 6 个月内，行业指数表现强于市场指数 10%以上
谨慎推荐	预计未来 6 个月内，行业指数表现强于市场指数 5%-10%之间
中性	预计未来 6 个月内，行业指数表现介于市场指数±5%之间
回避	预计未来 6 个月内，行业指数表现弱于市场指数 5%以上
风险等级评级	
低风险	宏观经济及政策、财经资讯、国债等方面的研究报告
中低风险	债券、货币市场基金、债券基金等方面的研究报告
中风险	可转债、股票、股票型基金等方面的研究报告
中高风险	科创板股票、新三板股票、权证、退市整理期股票、港股通股票等方面的研究报告
高风险	期货、期权等衍生品方面的研究报告

本评级体系“市场指数”参照标的为沪深 300 指数。

**分析师承诺：**

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地在所知情的范围内出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点，不受本公司相关业务部门、证券发行人、上市公司、基金管理公司、资产管理公司等利益相关者的干涉和影响。本人保证与本报告所指的证券或投资标的无任何利害关系，没有利用发布本报告为自身及其利益相关者谋取不当利益，或者在发布证券研究报告前泄露证券研究报告的内容和观点。

**声明：**

东莞证券为全国性综合类证券公司，具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供东莞证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告所载资料及观点均为合规合法来源且被本公司认为可靠，但本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，可随时更改。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可跌可升。本公司可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告，亦可因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与本公司其他业务部门或单位所给出的意见不同或者相反。在任何情况下，本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并不构成对任何人的投资建议。投资者需自主作出投资决策并自行承担投资风险，据此报告做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。本公司及其所属关联机构在法律许可的情况下可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、经纪、资产管理等服务。本报告版权归东莞证券股份有限公司及相关内容提供方所有，未经本公司事先书面许可，任何人不得以任何形式翻版、复制、刊登。如引用、刊发，需注明本报告的机构来源、作者和发布日期，并提示使用本报告的风险，不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本证券研究报告的，应当承担相应的法律责任。

**东莞证券研究所**

广东省东莞市可园南路 1 号金源中心 24 楼

邮政编码：523000

电话：（0769）22119430

传真：（0769）22119430

网址：www.dgzq.com.cn